

## Финансовые риски организаций

Антонова Мария Сергеевна магистрант кафедры экономики, экономического анализа и менеджмента им. Н.Г. Нечаева, ФГБОУ ВО «Елецкий Государственный Университет им И.А. Бунина», г. Елец, Россия.

Научный руководитель: Шепелев Максим Иванович кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики, экономического анализа и менеджмента им. Н.Г. Нечаева, ФГБОУ ВО «Елецкий Государственный Университет им И.А. Бунина», г. Елец, Россия.

**Аннотация.** В статье представлена попытка теоретически обобщить основные понятия определения рисков и дать классификацию основным рискам, характерным для предприятий. На этой основе предложен ряд концептуальных рекомендаций по минимизации рискованности на предприятии и уменьшению негативного влияния рисков.

**Ключевые слова:** риск, классификация рисков, риски на предприятии, финансовые рисков, способы снижения

Риски организации – это всевозможные негативные события, которые могут нанести отрицательное воздействия ее деятельности. В современных условиях все предприятия подвержены риску, с связи с этим риски организации, по своей природе, можно классифицировать в зависимости от возможного результата (рискового события). Поэтому в теории и на практике риски подразделяют на две большие группы: чистые и спекулятивные.

1. Чистые риски означают возможность получения отрицательного или нулевого результата какой-либо деятельности. К ним относятся риски природно-естественные, экологические политические, транспортные и часть коммерческих (имущественные, производственные, торговые).

2. Спекулятивные риски выражаются в возможности получения как положительного, так и отрицательного результата. К ним относятся финансовые риски, являющиеся частью коммерческих рисков.

Финансовые риски — это вероятность возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом. Финансовый риск является функцией времени.

Различают два вида финансовых рисков:

- риски, связанные с покупательной способностью денег;
- риски, связанные с вложением капитала (инвестиционные риски). [2, с. 10]

Рассмотрим риски компании на примере АО «Елецгидроагрегат». Это современное машиностроительное предприятие, специализирующееся на разработке и производстве высококачественных гидравлических компонентов - поршневых и телескопических гидроцилиндров, клапанной аппаратуры, гидравлических фильтров и фильтроэлементов (напорных и сливных), шестеренчатых насосов, механизмов распределения, рукавов высокого давления и элементов сочленения (оси, втулки, пальцы) для мобильной гидравлической техники гражданского и военного назначения» [1].

На основе бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках предприятия, был произведен расчет экономических показателей организации (табл.1) и анализ финансовой устойчивости и платежеспособности (табл.2).

Наименование показателя	Годы			Отклонение от 2015 г.			
	2015	2016	2017	2016 г.		2017г.	
				абс.	%	абс.	%
1. Выручка от продажи продукции, работ, услуг, тыс. руб.	1126255	1280145	1241439	153890	113,7	115184	110,2
2. Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.	938963	1088964	1071048	15001	115,9	132085	114,1
3. Валовая прибыль, тыс. руб.	187292	191181	150391	3889	102,1	-36901	80,3
4. Результат от основной деятельности тыс. руб.	184132	185940	145545	1808	0,98	-38587	-

Наименование показателя	Годы			Отклонение от 2015 г.			
	2015	2016	2017	2016 г.		2017г.	
				абс.	%	абс.	%
	5. Прибыль (убыток) до налогообложения тыс. руб.	119151	152684	161357	33533	128,1	42206

Продолжение табл.1

6. Чистая прибыль (убыток) тыс. руб.	87580	119947	99985	32367	136,9	12405	114,1
7. Фондоотдача, руб.	3,5	3,8	3,3	0,3	108,6	-0,2	94,3
8. Рентабельность производства, %	14,6	15,4	11,8	0,8	105,5	-2,8	80,8
9. Производительность труда, тыс. руб.	1591,8	1787,2	263,3	195,4	112,3	-1328,5	16,54

Таблица 1. Анализ экономических показателей АО «Елецгидроагрегат» за 2015-2017 гг.

На основании данных таблицы видно, что в организации наблюдается снижение практически всех основных экономических показателей. Снижение выручки от продаж, связано со снижением поступления денежных средств, от реализации продукции в связи с меняющимся по годам портфелем заказов предприятия. При этом рост себестоимости продукции организации опережает темпы роста рыночных цен на нее. В этой связи произошло снижение чистой прибыли, а, следовательно, показатель рентабельности производства уменьшился на 2,8 %.

Наименование показателя	Годы			Отклонение от 2015 г.			
	2015	2016	2017	2016 г.		2017 г.	
				абс.	%	абс.	%
1. Соотношение заемного и собственного капитала (фактического)	0,341	0,432	0,447	0,091	126,6	0,106	131,0
2. Уровень собственного капитала (фактического)	0,470	0,480	0,550	0,010	-	0,080	-
3. Коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом (фактическим)	1,310	1,500	1,580	0,190	-	0,270	-
4. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,178	0,239	0,309	0,061	134,3	0,131	173,6
5. Коэффициент покрытия	1,694	2,833	2,475	1,139	167,2	0,781	146,1
6. Промежуточный коэффициент покрытия	0,006	0,252	0,149	0,246	420,0	0,143	2483,3
7. Коэффициент срочной ликвидности	0,232	0,702	0,719	0,47	302,5	0,487	309,9
8. Коэффициент покрытия обязательств притоком денежных средств (коэффициент Бивера)	0,948	1,124	1,215	0,267	128,2	0,091	108,1

Таблица 2. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности АО «Елецгидроагрегат» за 2015-2017 гг.

Таким образом, по данным, полученным в ходе анализа, основными рисками для АО «Елецгидроагрегат» являются:

- снижение объема продаж, это видно из таких показателей как валовая прибыль, себестоимость продукции и выручка. По данным видно, что показатели снизились по сравнению с 2016 г. Так же на это указывает такой показатель, как фондоотдача, снижение свидетельствует о уменьшении выпущенной продукции, работ и услуг предприятия;
- потеря инвесторов, это связано со снижением коэффициента промежуточного покрытия. Он показывает, насколько быстро предприятие может погасить краткосрочные обязательства оборотными активами. Данный показатель в 2017 г. составил 0,149;
- потеря финансовой устойчивости, это показывает соотношение заемного и собственного капитала, к 2017 году показатель увеличился, что свидетельствует об усилении зависимости предприятия от кредиторов;
- снижение эффективности коммерческой деятельности, на это указывает показатель рентабельности производства. Из табл.1 видно, что показатель уменьшился на 3,6% по сравнению с 2016 годом. Это может быть связано с ухудшением качества продукции, ухудшение использования предприятием фондов производственного характера.

Одним из важнейших аспектов успешной деятельности промышленного предприятия является профессиональное управление рисками. Необходимость управления рисками на современном промышленном предприятии очевидна. Суть работы по управлению рисками состоит в том, чтобы оценить их размер и выработать меры по его уменьшению и затем убедиться, что риски заключены в приемлемые рамки [1, с.9].

Таким образом, риски АО «Елецгидроагрегат» можно снизить путем страхования, что представляет собой форму предварительного резервирования ресурсов, с целью компенсации ущерба от прогнозируемого проявления различных рисков. С целью снижения последствий от проявления риска, могут использоваться резервирование финансовых ресурсов на случай негативных изменений в работе предприятия.

### **Список использованной литературы:**

1. Капустина Н.В. Управление рисками на промышленных предприятиях: Монография. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 160 с.
2. Уродовских В.Н. Управление рисками предприятия: учебное пособие. -М.: Вузовский учебник, ИНФРА-М, 2017. — 168 с.
3. АО «Елецгидроагрегат»: официальный сайт [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://gidroagregat.ru>